

招商视点
2008-05-12

一. 行情综述:

周五沪深股市呈现宽幅震荡态势,上证指数最终收于 3613.49 点,下跌 43.35 点,跌幅 1.19%;深成指收于 13080.4 点,下跌 237.16 点,跌幅 1.78%。两市合计成交为 1921 亿元,比上一交易日放大两成。两市指数稍高开后呈现冲高回落之势,市场宽幅震荡,权重股如银行地产、煤炭等纷纷调整,上证指数一度下跌逾百点,午后权重股有所回升,市场收复部分失地,最终两市均收出小阴线。

二. 市场分析:

今日行情走势呈现宽幅震荡态势,成交量比前一交易日有所放大。中期来看,上证指数周 K 线底部金叉成立,保证了中期行情的健康发展。此位置进行快速调整,应视为主力洗盘行为,适当的后撤是为了蓄势以便今后大踏步的前进。今日消息面上,中国平安公开承诺 6 个月内无公开增发计划,最近管理层出手极为坚决和迅速,充分表明了奥运前维护市场稳定的决心,对此我们要有充分的认识;下周一国家统计局将公布四月份 CPI 数据,较为关键,建议投资者密切关注。市场观察,指数宽幅震荡,一是投资者对下周一公布的数据表示谨慎心理;二不排除主力盘中洗盘行为。短期观察:上证指数 30 分钟 K 线形成了明显的 abc 结构,目前正在运行 c 结构,预计此调整将于 1—2 个交易日内结束。板块方面,前期领涨的券商板块由于涨幅巨大进入调整,应属正常,由于降低印花税对于券商来说受益明显,因此该板块充分调整后仍可重点关注;而医药板块由于受益医改近期强势表现。预计市场震荡将进入尾声,因此,投资者在保留一定中线仓位的前提下,建议趁市场震荡回补前期高抛仓位。对于具备一定短线水平的投资者,奥运、医改、军工、新能源等概念板块的波段机会仍建议适当予以关注。

三、操作策略

短期市场仍处于强势震荡,投资者应在保留一定中线仓位的基础上,趁震荡回补前期高抛仓位。后市可逢低关注银行金融、煤炭、钢铁等蓝筹板块的投资机会,特别是煤炭板块,提价因素对于煤炭公司积极作用明显,将充分受益;而主题性投资如参股券商、奥运、创投、军工、新能源、医改、通信等也将有一定机会,特别是医改和通信板块。注意回避有大小非减持压力的个股。